

# *JAFEE*

*2011*

## 夏季大会 プログラム

2011年10月14日(金)

2011年10月15日(土)

於：慶應義塾大学・三田キャンパス  
北館3階大会議室

日本金融・証券計量・工学学会

*(The Japanese Association of Financial Econometrics and Engineering)*

事務局

〒101-8439 東京都千代田区一ツ橋 2-1-2 学術総合センター8F  
一橋大学大学院国際企業戦略研究科 金融戦略共同研究室

TEL 03-4212-3112

FAX 03-4212-3020

Email office@jafee.gr.jp

2011年10月14日(金)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

**8:30 大会受付開始**

9:00 -10:30 ポートフォリオ最適化 座長:石島 博(中央大学大学院国際会計研究科)

公的年金の負債特性を考慮した積立金運用について～実質的な運用利回りの確保と効率的な資金運用の考察～

山本 零(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC)、中央大学), 上崎 勝己(三菱UFJ信託銀行), 笠島 久司(野村アセットマネジメント)

多数のアルファファクターの合成とムーン・ペンローズの一般化逆行列による多重共線性の回避  
南 聖治(りそな銀行 アセットマネジメント部)

CVaR 最小化の脆弱性を軽減するためのロバスト・ポートフォリオ最適化  
後藤 順哉(中央大学理工学部経営システム工学科), 篠崎 桂太(同左)

10:45 -12:15 市場リスク 座長:津田 博史(同志社大学理工学部数理システム学科)

売買コストを考慮した市場急変に対応する日本株式運用モデル

曹 治平(スパークス・アセット・マネジメント),  
古幡 征史(南カリフォルニア大学コンピューターサイエンス学部),  
水田 孝信(スパークス・アセット・マネジメント)

株式市場急落後の反発に関する分析 ～シミュレーション研究との比較～

水田 孝信(スパークス・アセット・マネジメント), 八木 勲(神奈川工科大学情報学部),  
和泉 潔(東京大学大学院工学系研究科)

Idiosyncratic 共変動の資産収益率への影響分析

山田 雄二(筑波大学大学院ビジネス科学研究科),  
吉野 貴晶(大和証券キャピタル・マーケット 金融証券研究所), 斉藤 哲朗(同左)

**12:15-13:45 昼休み, 理事会・評議員会(於:北館地下1階会議室3)**

**13:45-14:15 総会**

14:30 -16:00 信用リスクⅠ 座長:室井 芳史(東北大学経済学研究科)

Default Swap Games

江上 雅彦(京都大学), Tim Leung(Johns Hopkins University), 山崎 和俊(大阪大学)

価格分布依存型ソブリン CDS インデックスからみた欧州危機の波及の検出

田野倉 葉子(統計数理研究所データ科学研究系), 津田 博史(同志社大学理工学部),  
佐藤 整尚(統計数理研究所データ科学研究系), 北川 源四郎(情報・システム研究機構)

自己励起性強度による信用イベント伝播のモデル化について

山中 卓(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC)), 杉原 正顯(東京大学情報理工学系研究科),  
中川 秀敏(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

16:15 -17:45 信用リスクⅡ 座長:青沼 君明(三菱東京UFJ銀行 融資企画部 CPMグループ)

自社株買い発表が社債市場に与える影響について

上瀧 弘晃(中央三井アセット信託銀行 債券運用部), 山下 泰央(同左),  
高橋 大志(慶応義塾大学大学院経営管理研究科)

経営事項審査を活用する事業リスク・信用リスク計測モデル

紺野 由希子(明治大学大学院グローバルビジネス研究科), 王 京穂(同左)

パネルデータ分析による金融政策変更の影響の検証

今井 健太郎(日本リスク・データ・バンク 調査企画部), 清水 信宏(同左), 平井 達男(同左)

2011年10月15日(土)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

**8:30 大会受付開始**

9:00 -10:30 ボラティリティ分析 座長:石井 昌宏(上智大学経済学部)

A Supply and Demand Based Price Model for Financial Assets  
金村 宗(J-POWER)

A Method of Multivariate Modeling and Simulation of Stock Returns with  
Heteroskedasticity  
伊藤 保之(東芝原子力エンジニアリングサービス)

東京証券取引所における株価実現ボラティリティの分析  
高石 哲弥(広島経済大学経済学部教養教育)

10:45 -11:45 派生証券理論 座長:中川 秀敏(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

ジャンプ拡散2項モデルによるアメリカン・オプションのグリークス計算法  
須田 真太郎(東北大学経済学研究科), 室井 芳史(同上)

On Optimal Selling Strategy for Assets Driven by Exponential Lévy Processes  
Ivanov Roman(Institute of Control Sciences, RAS), Katsunori Ano(芝浦工業大学数理科学科)

**11:45-13:00 昼休み**

13:00 -14:00 金利期間構造 I 座長:山田 雄二(筑波大学大学院ビジネス科学研究科)

Empirically Effective Bond Pricing Model and Analysis on Term Structures of Implied  
Interest Rates in Financial Crisis

川屋 武昭(明治大学グローバルビジネス研究科), 王 京穂(同左), 王 竹(ICI),  
土居 英一(明治大学先端数理科学研究科), 山村 能郎(明治大学グローバルビジネス研究科)

本邦国債ゼロ・クーポン・イールド・カーブの推定  
新谷 幸平(日本銀行 金融研究所), 菊池 健太郎(同左)

14:15 -15:15 金利期間構造 II 座長:中村 信弘(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

2次混合ガウス期間構造モデルに基づく本邦長期金利の推定と変動要因分析  
菊池 健太郎(日本銀行 金融研究所)

Affine Term Structure as Multi-Soliton  
蓬原 秀実(立命館大学大学院), 赤堀 次郎(立命館大学)

15:30 -16:30 統計的方法 I 座長:中妻 照雄(慶應義塾大学経済学部)

東京証券取引所上場銘柄の取引間隔時間  
柴田 舞(立教大学経営学部)

Density Forecast and Option Implied Risk Aversion for the Nikkei225: Evidence before  
and after Subprime Loan Crisis.

TAKKABUTR Nattapol(大阪大学経済学研究科)

16:45 -17:45 統計的方法 II 座長:大上 慎吾(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

ヘッジファンド収益率の統計モデリング  
横内 大介(一橋大学大学院国際企業戦略研究科), 青木 義充(総合研究大学院大学、QUICK),  
三浦 良造(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

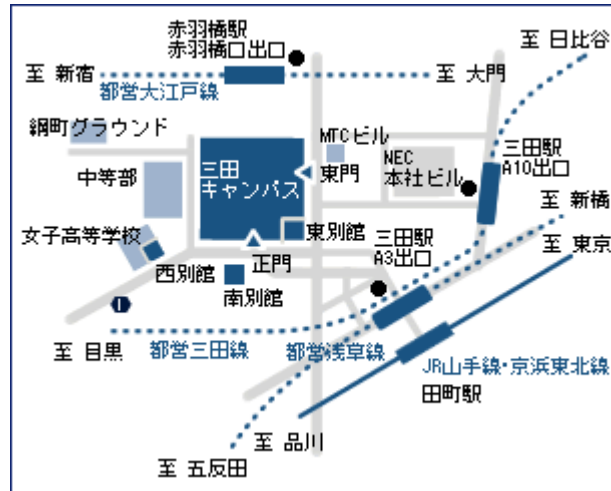
Copula-Based Asymmetric Leverage in Stochastic Volatility Models - Particle Filtering  
Approach -

中村 信弘(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

# 会場案内

慶應義塾大学・三田キャンパス 北館3階大会議室

東京都港区三田2-15-45



- JR山手線・JR京浜東北線 『田町駅』から徒歩8分
- 都営地下鉄浅草線・三田線 『三田駅』から徒歩7分
- 都営地下鉄大江戸線 『赤羽橋駅』から徒歩8分

2011年8月29日発行

発行 日本金融・証券計量・工学学会(JAFEE)

制作 〒101-8439

東京都千代田区一ツ橋 2-1-2

学術総合センター8F

一橋大学大学院国際企業戦略研究科

金融戦略共同研究室

TEL 03-4212-3112

FAX 03-4212-3020

Email office@jafee.gr.jp JAFEE大会担当